

Investment Strategy 2026.9.21



글로벌

마켓 브리핑

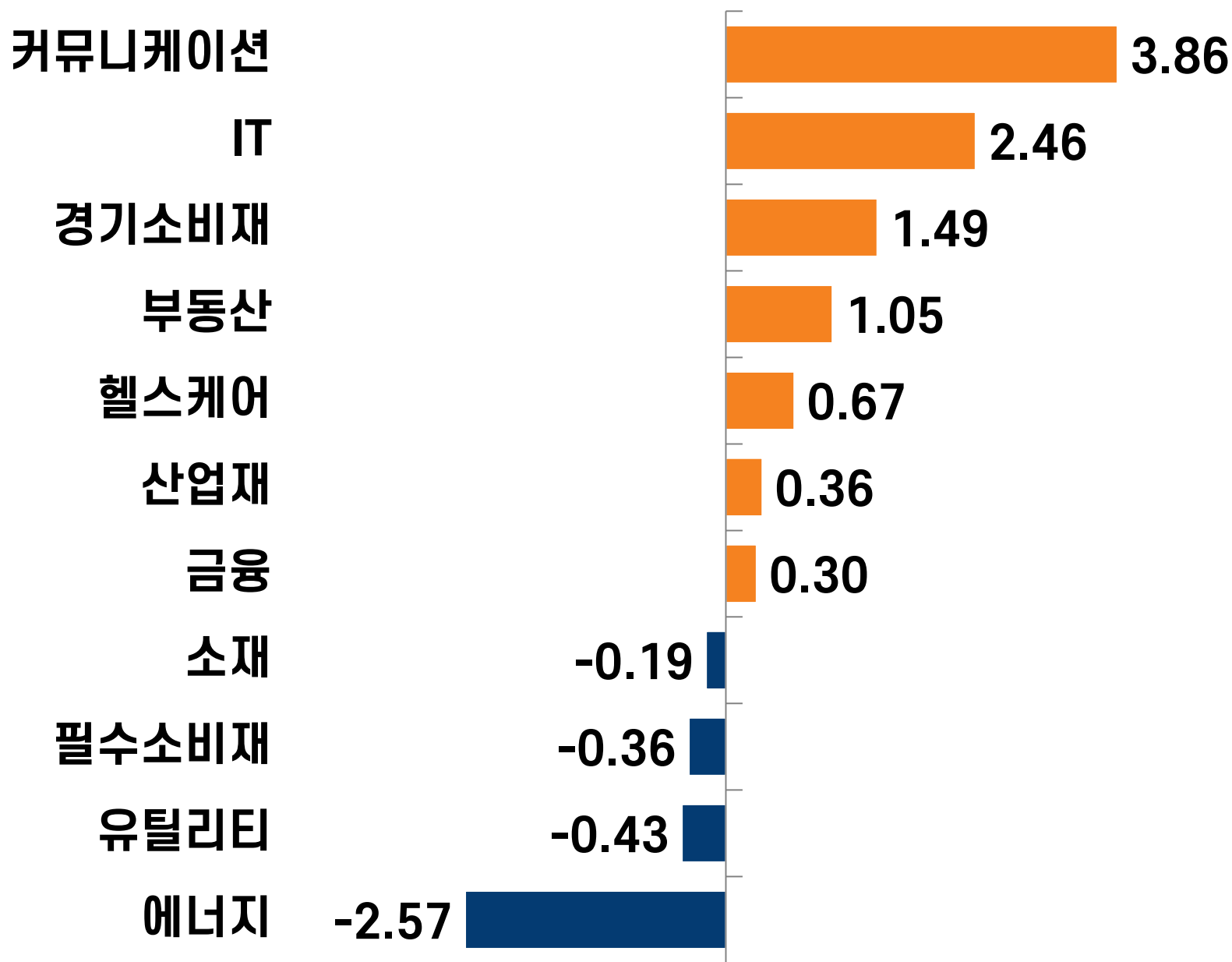
메타가 쏜 AI 랠리

미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,048.83	+0.71%
S&P500	7,764.70	+1.49%
나스닥 종합	27,122.09	+2.26%
나스닥 100	30,482.35	+2.83%
러셀 2000	2,875.36	+0.52%
필라델피아 반도체	12,433.17	+4.29%
VIX	14.87	+0.41%

주: 작성 시점 기준

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

증시 상승 견인한 AI 랠리

- ✓ 필라델피아 반도체 지수 4.3% 상승. 나스닥 사상 최고치 기록
- ✓ 인텔, Arm홀딩스 급등. AMD 시총 1조 달러 돌파
- ✓ 메타, 11% 급등하며 2025년 4월 이후 최고 일간 상승률 기록
- ✓ BofA, D램·낸드 3분기 가격 QoQ +20~30% 상승 전망

주: 작성 시점 기준

유가는 하락, 디젤은 사상 최고

- ✓ WTI 5.12% 하락한 배럴당 95.77달러 기록
- ✓ 사우디 원유 수송량 회복과 중동 외교적 긴장 완화 기대
- ✓ 미국 평균 디젤 가격 갤런당 6.51달러로 사상 최고치 기록
- ✓ 미국 전략비축유 2억 8,460만 배럴, 1982년 10월 이후 최저

주: 작성 시점 기준

공급에서 수요로

✓ 굴스비, 강한 수요가 물가를 밀어올리고 있을 가능성 제기
(시카고 연준 총재)

✓ 무살렘, 더 이른 시점에 점진적 인상하는 편이 덜 충격적
(세인트루이스 연준 총재)

✓ 티프 매클럼, 성장 둔화와 인플레이션 상승을 동시 관리해야
(캐나다 중앙은행 총재)

✓ 10년·30년 장기 금리 하락했지만, 2년 단기 금리는 상승

주: 작성 시점 기준

상승 특징종목

메타 플랫폼스 +11.43%

Muse AI 에이전트 기대와 웰스파고의 목표주가 상향에 급등

Arm홀딩스 +17.16%

Meta의 AI 에이전트 'Muse' 초기 성과가 추론 단계의 CPU 수요 확대 기대를 자극. AI 연산 수요 확산 기대

인텔 +12.14%

AI 인프라·CPU 수요 재평가와 함께 반도체 랠리 주도. 주가 120달러선 회복.

AMD +9.95%

AI 반도체 강세 속 사상 최고가 경신, 시가총액 1조달러에 도달.

워너브라더스 +10.79%

파라마운트 인수 관련 주 정부들과의 소송 합의로 거래 종결의 주요 법적 불확실성이 완화.

액센츄어 +2.66%

엔트로픽과 각각 최소 10억달러씩 투입하는 AI 안전·모델 평가 파트너십 발표. AI 안전 투자 시장 매력 부각

주: 작성 시점 기준

하락 특징종목

UPS

-4.35%

BofA가 목표가를 \$115→\$108로
하향. 높은 디젤 가격과 배송 물량 성장
우려 속 운송업종 부담 지속.

HP

-4.22%

PC 출하량·마진 부담이 부각되고
FY2027 가이드언스를 제시하지
않으면서 하락.

엑슨모빌

-3.20%

WTI가 하루 4% 넘게 급락하면서
에너지 생산업체 동반 약세.

노보 노 디스크

-7.96%

2026~2030년 매출 성장률 발표에
시장 의구심 확대

주: 작성 시점 기준

상품 동향

WTI (10월물)	95.78달러	-4.51%
브렌트유 (11월물)	100.34달러	-3.86%

✓ 변동요인

사우디 원유 수송 회복과 외교적 긴장 완화 기대에 WTI -4.51%로 95.77달러. 위험선호 회복에 금은 -1.0%, 반면 AI·전력 인프라 수요 기대에 구리는 +1.1%. 다만 디젤 사상 최고와 SPR 1982년 이후 최저를 감안하면 정제품 공급 부담은 지속.

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.75%	+0.29bp
미 10년물	4.95%	-4.51bp
미 30년물	5.28%	-4.17bp

✓ 변동요인

유가 급락에 장기 인플레이션 우려가 완화되며 10년물 -4bp, 30년물 -3bp. 반면 추가 긴축을 시사한 Fed 발언에 2년물은 +0.3bp. 2s10s는 20bp로 5bp 플래트닝.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	100.40	+0.18%
달러-원	1,374.10	+0.00원
달러-원 NDF 1M	1,374.09	-0.35원

✓ 변동요인

유가 하락과 장기금리 하락에도 연준 위원들의 추가 긴축 발언이 달러 하단을 지지. 달러인덱스는 100선 유지, 유로·파운드 약세. 달러-엔은 157.5엔까지 상승하며 엔화 약세 지속.

주: 작성 시점 기준

Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.